

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
G83829614
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312885009	05/12/2003 1.300	100.000,00 130.000.000,00 100,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% (+0,26% desde 20/05/2005) 20.Feb/May/Ago/Nov	2,2860% 21/02/2005 577.850000 Bruto 491.170000 Neto	20/05/2005 20/02/2036 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2005 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312885017	05/12/2003 17.836	100.000,00 1.783.600.000,00 100,00%	100.000,00 1.783.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,4260% 21/02/2005 613.240000 Bruto 521.250000 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2005 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312885025	05/12/2003 1.196	100.000,00 119.600.000,00 100,00%	100.000,00 119.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,8260% 21/02/2005 714.350000 Bruto 607.200000 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A1 A	A A1 A
Serie C ES0312885033	05/12/2003 468	100.000,00 46.800.000,00 100,00%	100.000,00 46.800.000,00	Variable Euribor 3M + 1,300% 20.Feb/May/Ago/Nov	3,4760% 21/02/2005 878.660000 Bruto 746.860000 Neto	20/02/2036 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Baa2 BBB	BBB- Baa2 BBB
Total		2.080.000.000,00	2.080.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
		Fecha	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005
		Amort. final	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
	Fecha	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
		Fecha	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005
Amort. final		Años	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	
Fecha	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005	23/05/2005		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,57	5,44	5,10	4,80	4,53	4,29	4,07
		Fecha	23/08/2014	10/07/2010	08/03/2010	18/11/2009	11/08/2009	14/05/2009	23/02/2009	23/02/2009
		Amort. final	Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
	Fecha	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,31	5,04	4,71	4,42	4,15	3,92	3,72
		Fecha	23/05/2014	14/02/2010	17/10/2009	01/07/2009	24/03/2009	01/01/2009	19/10/2008	19/10/2008
Amort. final		Años	21,82	13,82	13,07	12,31	11,56	11,07	10,57	
Fecha	23/11/2026	22/11/2018	22/02/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/02/2016	24/08/2015	24/08/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,34	9,71	9,11	8,58	8,10	7,67	7,27
		Fecha	29/05/2021	15/10/2014	10/03/2014	27/08/2013	07/03/2013	29/09/2012	06/05/2012	06/05/2012
		Amort. final	Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
	Fecha	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	8,90	8,32	7,79	7,32	6,92	6,56
		Fecha	21/11/2020	22/12/2013	24/05/2013	14/11/2012	26/05/2012	02/01/2012	21/08/2011	21/08/2011
Amort. final		Años	21,82	13,82	13,07	12,31	11,56	11,07	10,57	
Fecha	23/11/2026	22/11/2018	22/02/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/02/2016	24/08/2015	24/08/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,34	9,71	9,11	8,58	8,10	7,67	7,27
		Fecha	29/05/2021	15/10/2014	10/03/2014	27/08/2013	07/03/2013	29/09/2012	06/05/2012	06/05/2012
		Amort. final	Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
	Fecha	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	22/11/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,82	8,90	8,32	7,79	7,32	6,92	6,56
		Fecha	21/11/2020	22/12/2013	24/05/2013	14/11/2012	26/05/2012	02/01/2012	21/08/2011	21/08/2011
Amort. final		Años	21,82	13,82	13,07	12,31	11,56	11,07	10,57	
Fecha	23/11/2026	22/11/2018	22/02/2018	22/05/2017	22/08/2016	22/02/2016	24/08/2015	24/08/2015		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	92,00%	1.913.600.000,00	9,90%	1.913.600.000,00	9,90%
Serie A1	6,25%	130.000.000,00	6,25%	130.000.000,00	6,25%
Serie A2	85,75%	1.783.600.000,00	85,75%	1.783.600.000,00	85,75%
Serie B	5,75%	119.600.000,00	4,15%	119.600.000,00	4,15%
Serie C	2,25%	46.800.000,00	1,90%	46.800.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		2.080.000.000,00		2.080.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,90%	39.520.000,00	1,90%	39.520.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		120.446.684,96	2,176%
Cuenta de Amortización		343.644.284,91	2,176%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.616.794,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		910.379,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.428.658,25	3,176%
Préstamo Subordinado		39.520.000,00	3,176%

BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/12/2003

NIF
G83829614

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Crédit Agricole Indosuez
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Morgan Stanley
Fortis Bank
Banc of America
Bear Stearns
CDC Ixis Capital Markets
Tokyo-Mitsubishi International PLC

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	23.298	27.536	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.657.987.265,08	2.080.009.215,99	
Medio	71.164,36	75.537,81	
Mínimo	165,34	0,09	
Máximo	334.502,55	348.106,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,32%	3,57%	
Mínimo	2,25%	2,25%	
Máximo	8,50%	7,38%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249	263	
Mínimo	10/02/2005	24/01/2004	
Máximo	10/08/2033	10/08/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,55%	0,53%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,91%	1,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,12%	87,64%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	9,36%	9,86%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,06%	0,07%	

Principal / valor tasación (P/VT)					
		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,11	7,87	0,06	8,26
10,01 - 20%		0,75	15,93	0,49	16,27
20,01 - 30%		1,90	25,44	1,35	25,59
30,01 - 40%		3,73	35,44	2,69	35,55
40,01 - 50%		5,80	45,32	4,78	45,37
50,01 - 60%		8,95	55,33	7,23	55,50
60,01 - 70%		12,39	65,10	11,28	65,47
70,01 - 80%		18,28	75,17	16,89	75,58
80,01 - 90%		25,50	85,35	23,24	85,55
90,01 - 100%		22,59	93,58	31,97	95,03
Medio ponderado		74,22		78,00	
Mínimo		0,24		0,00	
Máximo		98,36		99,99	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,28%	1,49%	1,30%	1,34%	1,29%
Tasa anual equivalente	14,37%	16,46%	14,54%	14,93%	14,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,31%	2,26%
Aragón	0,81%	0,80%
Asturias	0,05%	0,04%
Canarias	3,14%	3,27%
Cantabria	0,07%	0,07%
Castilla y León	1,14%	1,19%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,59%
Cataluña	8,50%	8,69%
Comunidad Valenciana	59,59%	58,98%
Extremadura	0,02%	0,02%
Galicia	0,54%	0,52%
Islas Baleares	3,66%	3,61%
La Rioja	0,15%	0,14%
Madrid	14,39%	14,80%
Murcia	1,22%	1,23%
Navarra	1,03%	1,03%
País Vasco	0,83%	0,76%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	1.019	174.218,26	105.312,61	0,00	279.530,87	47,56	70.735.867,44	71.015.398,31	78,32	69,43
De 1 a 2 Meses	174	63.058,68	48.036,40	0,00	111.095,08	18,90	12.108.052,56	12.219.147,64	13,48	68,48
De 2 a 3 Meses	56	28.430,94	26.704,92	0,00	55.135,86	9,38	3.899.278,37	3.954.414,23	4,36	70,15
De 3 a 6 Meses	31	35.641,24	26.345,05	0,00	61.986,29	10,55	2.177.240,08	2.239.226,37	2,47	63,23
De 6 a 12 Meses	9	29.583,33	19.483,64	0,00	49.066,97	8,35	802.544,69	851.611,66	0,94	51,85
De 12 a 18 Meses	6	15.613,48	15.343,54	0,00	30.957,02	5,27	367.211,33	398.168,35	0,44	81,79
Total	1.295	346.545,93	241.226,16	0,00	587.772,09		90.090.194,47	90.677.966,56		68,99